

STATEMENT
by
M. Robert Lemaigen
for
THE COMMISSION
OF
THE EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY
to

The Development Assistance Group Meetings
Washington, D.C., March 9 - 11, 1960

FINANCIAL INVESTMENT AID
in the
ASSOCIATION OF OVERSEAS COUNTRIES AND TERRITORIES
with the
EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY

Brussels
9 March, 1960

March 9, 1960

FINANCIAL INVESTMENT AID
in the
ASSOCIATION OF THE OVERSEAS COUNTRIES AND TERRITORIES
with the
EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY

Statement by Commissioner Lemaigen

The Treaty of Rome accepts the principles of the United Nations Character, to which reference is made in its Preamble and lays down as the chief aim of the association of the overseas countries and territories the "furthering of the interest and prosperity of the inhabitants of these countries and territories in such a manner as to lead them to the economic, social and cultural development which they expect".

In order to attain this purely humanitarian aim, the pursuit of which is not, as recent developments in the Cameroon have shown, linked with any specific political statute, three sets of concrete measures are laid down in the Treaty (Articles 131 to 136).

1. The free movement of goods between EEC and the associated countries and territories as a result of the gradual abolition of customs and quota barriers.

In view of their situation as development countries, however, the associated countries and territories retain the right to levy customs duties corresponding to the needs of their development and to the

requirements of their industrialization or which, being of a fiscal nature, have the object of contributing to their budgets.

The associated countries and territories thus stand to benefit together with EEC from the advantages of the free movement of goods without experiencing the drawbacks which might face them in their present situation, if integration involved complete reciprocity.

2. The extension for nationals of the Member States of the right of establishment.

This means that the obstacles which hamper the activity of private capital in the development of the associated countries are being gradually reduced or abolished.

3. A contribution by the European Economic Community itself to the investments required for the progressive development of the associated countries and territories. Under the terms of the Implementing Convention this contribution is made available through the European Development Fund.

o

o

o

This brief paper deals with the European Development Fund, its characteristics, and the lessons which may be drawn from its activity to date.

It must, however, be clearly understood that the various measures referred to below, together with any which may later be adopted under the Treaty Rome, constitute a whole whose various parts are mutually complementary in the contribution they make to the balanced development of the associated countries.

I. CHARACTERISTICS OF THE EUROPEAN DEVELOPMENT FUND

The Fund is intended to ensure the financing, by means of non-repayable subsidies, of economic and social investments in the associated overseas countries and territories (1). Its characteristics are three: it is community-based, it is complementary and it is democratic.

First: community-based; the Fund which draws its resources from contributions made by Member States, is administered by the institutions of the European Economic Community.

The action of the EEC is therefore very clearly distinct from all the forms of bilateral aid being concurrently granted by the Member States.

Second: complementary; the Fund is an additional medium fitting into the nexus of national or international procedures already being employed to ensure a more equitable distribution of well-being throughout the world. The action of the Fund is complementary to bilateral or multi-lateral financial aid obtained from other sources by the associated countries and to their own investment efforts; it also fits in to a general policy of support for the economies in the course of development, of which the commercial, legal and technical elements are far from being the least important.

Finally: democratic; for the chief responsibility in the choice and working out of the projects financed by the Fund rests with the local

(1) These countries are 24 in number with a total population of nearly 55 millions. Most of them - 20 countries with 53 million people - are situated in Africa south of the Sahara.

populations themselves. The development schemes are not planned from outside. It is the beneficiaries of the Fund themselves who determine what operations may be submitted for financing, and this is done for them by their own authorities.

II. DETAILED OPERATION OF THE EUROPEAN DEVELOPMENT FUND

The financial resources of the Fund consist of contributions from the Member States which, under an Implementing Convention, are made available for the first five years of validity of the Treaty on the scale shown in the following table.

	1st year (1958)	2nd year (1959)	3rd year (1960)	4th year (1961)	5th year (1962)	TOTAL	Percent- age con- tribu- tion of each State
Percentages Countries	10 %	12.5 %	16.5 %	22.5 %	38.5 %	100 %	
In millions of E.P.U. Units of account							
Belgium	7	8.75	11.55	15.75	26.95	70	12.05
Germany	20	25	33	45	77	200	34.40
France	20	25	33	45	77	200	34.40
Italy	4	5	6.60	9	15.40	40	6.88
Luxembourg	0.125	0.15625	0.20625	0.28125	0.48125	1.25	0.22
Netherlands	7	8.75	11.55	15.75	26.95	70	12.05
TOTAL:	58.125	72.65625	95.90625	130.78125	233.78125	581.25	100 %

It is worthwhile to point out the ascending scale of the credits made available and, in particular, the fact that the amount of the last annuity (1962) is about 234 million units of account.

The general rules for the operation of the Fund are laid down either in the Treaty itself or in implementing regulations pursuant to it adopted by the Council.

No project can be considered unless it has received the agreement of the governments of the countries concerned and has been submitted by the responsible authorities. Thus the action of the European Development Fund is co-ordinated with that of other sources of credit (the country's own resources, bilateral or multilateral financial bodies). In practice this co-ordination tends to take the form of direct contacts between the services of EEC and the various authorities concerned.

The action of the Fund is directed to financing:

- a) Certain social institutions, in particular hospitals, educational or technical research establishments, institutions for vocational guidance and for promoting the occupational activities of the populations concerned;
- b) Economic investment of general interest directly connected with the execution of programs consisting of productive and concrete development schemes.

The relative volume of the credits to be devoted each year to the one or the other of these spheres of action is decided by the Council. At present this breakdown is 70 % for the economic sector and 30 % for the social sector as defined above. These percentages are, however,

only a rough guide, and the Commission may, when necessary, request the Council to alter them.

The European Development Fund does not undertake responsibility for running expenses of a permanent character resulting from the projects. These expenses have to be borne by the countries benefiting, and must come out of their own resources. Their current situation and future outlook are therefore given due consideration at the time when the EEC makes its decision. On the other hand, the European Development Fund is authorized to finance not only the execution of projects but also the studies required to plan them.

The work is carried out under the responsibility of the competent services of the receiving country. As a general rule, tenders are thrown open to competition on a footing of complete equality. The Commission of EEC is responsible for the checking of the technical and financial operations.

**III. SUMMARY RECORD OF THE INITIAL ACTIVITIES OF THE EUROPEAN
DEVELOPMENT FUND**

a) Scale and character of the projects examined:

	Requests received		Decisions taken (31.1.60)	
	'000,000 \$	%	'000,000 \$	%
1. Various studies	9,173	4.9	8.028	13.34
2. Water supply projects	13.774	(2.640	(
3. Transport and Communications	83.980	(67.4	21.952	(56.82
4. Agricultural improvement	28.311	(9.588	(
5. Education	15.946	(8.175	(
6. Health	19.585	(27.7	7.167	(29.84
7. Town planning and public buildings	16.039	(2.615	(
TOTAL:	186.808	100	60.165	100

The table shows that, broadly speaking, the balance between economic and social projects laid down by the Council has been maintained both in the requests submitted to the Fund and in the decisions so far taken. While this holds good for the Fund as a whole, there are in this connection wide differences between the several associated states, where economic and social situations and needs inevitably vary.

It should be noted that in those operations which concern the agricultural sector stress has been laid systematically on improving the production of food stuffs: the raising of the standard of living and health among the local populations is closely bound up with expansion of production in these commodities.

Also worthy of attention is the importance the staff administering the Fund attaches to the gradual development of a strictly African economy sufficiently strong and diversified to offer more effective resistance to such elements of instability as the fluctuations which occur in world prices for export commodities.

b) First lessons

From the table given above there emerges a picture of the scale and character of needs put forward which shows how great a demand there is for a public contribution to investment. There are, however, few countries in which there are sufficient resources available to cover such outlay, whether directly or by guaranteeing loans obtained on normal market conditions. There must therefore be a sufficiently wide range of ways in which help can be given to the several states in the form most suitable to the situation of each. This is an argument in favor of broad co-operation among the various institutions whose task it is to provide help.

The advantage which can be drawn from a better understanding of the methods used to solve a given problem is a further reason for such co-operation. In this connection the EEC has put in hand several studies for the analysis of the experiments made in various states in the spreading

of elementary education or the advancement and modernization of rural communities. A comprehensive comparison of methods is likely to improve the work of all concerned.

The experience gained by the EEC emphasizes the necessity of giving the under-developed countries every assistance in the study and elaboration of their projects and in drawing up balanced development programs. The EEC is already acting on these lines in the associated countries and territories. Co-ordination of work, or at least an exchange of information, with the organizations performing tasks of similar character in the neighbouring states seems desirable to promote harmonious planning on the regional level -- a point of particular importance for the progress of under-developed states, particularly in Africa south of the Sahara.

The advantage of a system encouraging an exchange of views between the parties concerned (those who give and those who receive) has come out clearly. This makes it all the easier to find the form of action which will ensure maximum effectiveness. The method used by the EEC in this connection has proved its value and the associated countries understand and appreciate the opportunity offered them of making a joint study of their special problems.

CONCLUSION

The EEC's experience with under-developed countries is only of recent date and has so far been limited to the associated countries, most of them in Africa south of the Sahara. It is, however, great enough to allow the working out of a procedure for multilateral action on community lines in close liaison with the competent authorities of the receiving state.

In any case increased co-operation and exchange of information between the organizations working in the same or neighboring areas would make it possible to work out more efficient methods and would help in the development of the various economies on a regional basis; this would allow of better use of resources and would make it possible for the local population to advance more rapidly.

COMMUNAUTE ECONOMIQUE EUROPEENNE

COMMISSION

Direction Generale
des
Pays et Territoires d'Outre-Mer

Bruxelles, le 9 mars 1960

L'AIDE FINANCIERE AUX INVESTISSEMENTS

DANS LE CADRE DE L'ASSOCIATION

DES PAYS ET TERRITOIRES D'OUTRE-MER

A LA COMMUNAUTE ECONOMIQUE EUROPEENNE

Declaration de M. Robert Lemaigen, membre de la Commission de la
Communaute Economique Europeenne, a la premiere reunion du Groupe
d'Assistance pour le Developpement, a Washington, le 9 Mars 1960.

L'AIDE FINANCIERE AUX INVESTISSEMENTS
DANS LE CADRE DE L'ASSOCIATION DES PAYS ET TERRITOIRES D'OUTRE-MER
A LA COMMUNAUTE ECONOMIQUE EUROPEENNE

Conformement aux principes de la Charte des Nations Unies, auxquels son preambule se refere, le Traite de Rome a fixe comme objectif principal a l'association des Pays et Territoires d'Outre-Mer de: "favoriser les interets et la prosperite des habitants de ces pays de maniere a les conduire au developpement economique, social et culturel qu'ils attendent".

Pour atteindre cet objectif purement humanitaire, et dont la poursuite n'est liee a aucun statut politique determine, ainsi que l'a montre notamment l'evolution recente du Cameroun, trois categories de mesures concretes sont definies dans le Traite d'Association (articles 131 a 136).

10) - Libre circulation des marchandises entre la C.E.E. et les pays et territoires associes, realisee par l'elimination progressive des barrieres douanieres et contingentaires.

Cependant, en raison de leur situation de pays en voie de developpement, les pays et territoires associes gardent la faculte de percevoir les droits qui repondent aux necessites de leur developpement et aux besoins de leur industrialisation ou qui, de caractere fiscal, ont pour but d'alimenter leur budget.

Les pays et territoires associes sont donc appeles a beneficier avec la C.E.E. des avantages d'une liberation de la circulation des marchandises, sans subir pour autant les inconvenients qui pourraient resulter, dans leur situation actuelle, d'une integration supposant une reciprocite integrale.

20) - Elargissement du droit d'etablissement pour les ressortissants des Etats membres.

Ainsi se trouvent progressivement reduits ou elimines certains des obstacles qui limitent le concours des capitaux prives au developpement des pays associes.

30) - Contribution de la Communauté Economique Européenne, en tant que telle, aux investissements que demande le developpement progressif des pays et territoires associes. Aux termes de la Convention d'Application, cette contribution est assuree par le Fonds Européen de Developpement.

La presente note est consacree au Fonds Européen de Developpement, a ses caracteristiques et aux enseignements que l'on peut tirer de ses premieres activites.

Il doit cependant etre clair que les diverses mesures rappelees ci-dessus et celles qui pourraient etre adoptees ulterieurement dans le cadre du Traite de Rome constituent un ensemble dont les diverses parties se completent mutuellement pour contribuer au developpement equilibre des pays associes.

I.- CARACTERISTIQUES DU FONDS EUROPEEN DE DEVELOPPEMENT

Destine a assurer le financement, par des subventions non remboursables, d'investissements economiques ou sociaux dans les pays et territoires d'outre-mer associes (1), le Fonds Européen de Developpement presente trois caracteristiques: il est communautaire, complementaire et democratique.

Communautaire d'abord, car le Fonds, alimente par les contributions des Etats membres, est gere par les Institutions de la Communauté Economique Européenne.

L'action de la C.E.E. se distingue donc tres nettement de toutes les formes d'aide bilaterale pratiquees simultanement par les Etats membres.

(1) Ces pays sont au nombre de 24 et rassemblent pres de 55 millions d'hommes. La plupart - 20 pays et 53 millions d'hommes - sont situes en Afrique au Sud du Sahara.

Complementaire ensuite. Le Fonds est un moyen supplementaire s'integrant dans le faisceau des procedures nationales ou internationales deja mises en oeuvre pour realiser une plus equitable repartition du bien-etre a travers le monde. Complementaire des autres aides financieres bilaterales ou multilaterales obtenues par les pays associes et de l'effort d'investissement propre soutenu par ces pays, l'action du Fonds s'inscrit egalement dans une politique generale de soutien des economies en voie de developpement, dont les elements commerciaux, juridiques et techniques sont loin d'etre les aspects les moins considerables.

Democratique enfin, car la responsabilite principale dans le choix et l'elaboration des projets finances par le Fonds est detenue par les populations locales elles-memes. Les actions de developpement ne sont pas concues de l'exterieur: ce sont les beneficiaires du Fonds qui determinent les operations susceptibles d'etre proposees a son financement, et ceci par l'entremise de leurs autorites propres.

II.- MODALITES DE FONCTIONNEMENT DU FONDS EUROPEEN DE DEVELOPPEMENT

Les ressources financieres du Fonds sont constituees par des contributions des Etats membres, qu'une Convention d'Application a reparties, pour une premiere periode de cinq annees d'execution du Traite, conformement au tableau ci-dessous:

Pourcentages Pays	1ere annee (1958) 10%	2e annee (1959) 12,5%	3e annee (1960) 16,5%	4e annee (1961) 22,5%	5e annee (1962) 38,5%	TOTAL 100%	Contrib. de chaque Etat
	En millions d'unites de compte U. E. P.						
Belgique	7	8,75	11,55	15,75	26,95	70	12,05
Allemagne	20	25	33	45	77	200	34,40
France	20	25	33	45	77	200	34,40
Italie	4	5	6,60	9	15,40	40	6,88
Luxembourg	0,125	0,15625	0,20625	0,28125	0,48125	1,25	0,22
Pays-Bas	7	8,75	11,55	15,75	26,95	70	12,05
TOTAL:	58,125	72,65625	95,90625	130,78125	233,78125	581,25	100%

Le caractere croissant du volume des credits disponibles vaut d'etre souligne, et en particulier, le fait que le montant de la derniere annuite (1962) s'eleve a environ 234 millions de U.E.P.-

Les regles generales de fonctionnement sont determinees soit par le Traite de Rome lui-meme, soit par les reglements pris par le Conseil en application du Traite.

Aucun projet ne peut etre pris en consideration qui n'ait reçu l'accord des gouvernements des pays interesses et qui n'ait ete presente par les Autorites Responsables. Ainsi est assuree la coordination des interventions du Fonds Europeen de Developpement avec celles d'autres sources de financement (ressources propres du pays, organismes financiers bilateraux ou multilateraux). Dans la pratique cette coordination tend a s'etablir par contacts directs entre les services de la C.E.E. et les diverses autorites interessees.

Les interventions du Fonds concernent le financement:

- a) de certaines institutions sociales, notamment d'hopitaux, d'etablissements d'enseignement ou de recherche technique, d'institutions d'orientation et de promotion des activites professionnelles des populations;
- b) d'investissements economiques d'interet general directement lies a l'execution d'un programme comportant des projets de developpement productifs et concrets.

L'importance relative des credits a consacrer chaque annee a l'un et a l'autre de ces domaines d'intervention est fixee par le Conseil. Actuellement cette repartition est de 70% pour le secteur economique et de 30% pour le secteur social defini comme ci-dessus. Ces pourcentages ne sont d'ailleurs qu'indicatifs, et la Commission pourrait, en cas de necessite, demander des modifications au Conseil.

Le Fonds Europeen de Developpement ne prend pas en charge les depenses de fonctionnement de caractere permanent entrainees par les projets. Celles-ci doivent etre supportees par les pays beneficiaires sur leurs propres ressources. La situation et les perspectives de ces ressources sont donc prises en due

consideration au moment de la decision de la C.E.E.- Par contre, le Fonds Europeen de Developpement peut financer non seulement la realisation du projet mais aussi les etudes necessitees par la mise au point de celui-ci.

L'execution des travaux est placee sous la responsabilite des services competents du pays beneficiaire. Il est fait, en regle generale, appel a la concurrence sur un pied de complete egalite. La Commission de la C.E.E. assure le controle des operations techniques et financieres.

III.- BILAN SOMMAIRE DES PREMIERES ACTIVITES DU FONDS EUROPEEN DE DEVELOPPEMENT

a) Importance et nature des projets examines:

	Demandes recues		Decisions prises au 31.1.60	
	Millions de \$	%	Millions de \$	%
1. Etudes diverses	9,173	4,9	8,028	13,34
2. Hydraulique	13,774	(2,640	(
3. Transports et Communications	83,980	(67,4	21,952	(56,82
4. Amenagements agricoles	28,311	(9,588	(
5. Enseignement	15,946	(8,175	(
6. Sante	19,585	(27,7	7,167	(29,84
7. Urbanisme et edilite	16,039	(2,615	(
TOTAL:	186,808	100	60,165	100

Le tableau montre que, grosso modo, la repartition, fixee par le Conseil entre les operations economiques, d'une part, et sociales d'autre part, est realisee aussi bien en ce qui concerne les demandes presentees au Fonds que les decisions deja intervenues. Bien entendu, cela est vrai globalement mais il existe de grandes differences a cet egard entre les divers pays associes dont les situations et les besoins economiques et sociaux ne sont naturellement pas homogenes.

D'autre part il convient de préciser qu'en ce qui concerne les opérations portant sur le secteur agricole, l'accent a été mis de façon systématique sur l'amélioration de la production des denrées vivrières: le développement de cette production conditionne en effet très étroitement l'élévation du niveau de vie et de santé des populations locales.

On soulignera enfin l'importance que les services chargés d'administrer le Fonds attachent au développement progressif d'une économie proprement africaine, suffisamment forte et diversifiée pour être capable d'une meilleure résistance aux facteurs d'instabilité que constituent notamment les fluctuations des cours mondiaux des produits d'exportation.

b) Premiers enseignements

L'importance et la nature des besoins exprimés, telle qu'elle ressort du tableau ci-dessus, témoignent de la nécessité d'un effort de financement des investissements sur fonds publics. Rares, cependant, sont les pays dont les ressources sont suffisantes pour couvrir de telles dépenses, soit directement, soit en gageant des emprunts contractés aux conditions du marché. Il importe donc de disposer d'une gamme suffisante de procédés d'intervention pour apporter aux divers pays le concours le plus adapté à leurs situations. C'est une raison qui milite en faveur d'une large coopération des diverses institutions appelées à intervenir.

Cette coopération trouve un second motif dans l'opportunité de mieux connaître les méthodes appliquées à la solution d'un problème déterminé. Dans cet ordre d'idées la C.E.E. a lancé plusieurs études tendant à analyser les expériences menées en divers pays pour la diffusion de l'enseignement élémentaire ou pour le développement et la modernisation des collectivités rurales. La confrontation des méthodes sur une base aussi large que possible serait de nature à valoriser les efforts de chacun.

En outre l'experience de la C.E.E. confirme la necessite d'apporter aux pays sous-developpes un concours particulierement actif dans le domaine de l'etude et de la mise au point des projets aussi bien que pour l'etablissement de programmes de developpement equilibres. La C.E.E. intervient deja a ces divers titres dans les pays associes. Une coordination ou, a tout le moins, une information mutuelle, avec les organismes appeles a effectuer des travaux de meme nature dans les pays voisins lui apparaitrait souhaitable comme permettant de progresser vers une certaine harmonie sur le plan regional, particulierement necessaire au progres des pays sous-developpes specialement en Afrique au Sud du Sahara.

Enfin l'avantage d'un systeme organique facilitant les echanges de vues entre les diverses parties interessees (donateurs et beneficiaires) est apparue clairement. La mise au point des interventions, dans le but de leur assurer l'efficacite la plus grande, s'en trouve grandement facilitee. La methode appliquee par la C.E.E. dans ce domaine est donc concluante, et les pays associes ne manquent pas d'apprécier cette possibilite qui leur est offerte d'une etude en commun de leurs problemes particuliers.

CONCLUSION

L'experience de la C.E.E., en ce qui concerne les pays sous-developpes, est encore recente, et pour le moment, elle est limitee aux pays associes, situes pour la plupart en Afrique au Sud du Sahara. Elle permet cependant la mise au point de modalites d'action plurilaterales sous une forme communautaire, en liaison etroite avec les autorites competentes des pays beneficiaires.

En tout etat de cause, le developpement de la cooperation et de l'information mutuelle des organismes appeles a intervenir dans des regions identiques ou voisines permettrait la mise au point des methodes les plus efficaces, et faciliterait le developpement des economies sur une base regionale favorable a une meilleure utilisation des ressources, ainsi qu'a une acceleration du progres des populations.